

COMUNICATO STAMPA

- Utile netto normalizzato di 425,3 milioni di euro (-44,8%)
- Utile netto contabile prima dell'impairment delle attività detenute per la vendita a 549,7 milioni di euro; Utile netto contabile dopo tale impairment a 69 milioni di euro (940,6 nel 2007)
- Proposto per l'esercizio 2008 un dividendo in contante pari a 0,45 euro per azione
- Core Tier 1 del 7,1% dopo dividendi (288 milioni di euro) e impairment delle attività disponibili per la vendita (481 milioni di euro netti incluse Intesa, A2A e LSE)
- Proposta di operazioni di ottimizzazione del patrimonio e di rafforzamento del funding attraverso:
 - assegnazione gratuita di un warrant ogni azione UBI Banca detenuta alla data di stacco del dividendo. A due anni dall'assegnazione, potrà essere sottoscritta una azione UBI Banca ogni 20 warrant detenuti, ad un prezzo che il Consiglio di Gestione proporrà all'Assemblea. Tali warrant saranno quotati e liberamente trasferibili
 - emissione di obbligazioni convertibili con facoltà sia per il sottoscrittore che per la Banca di richiederne la conversione, per un massimo di 640 milioni di euro, durata 4 anni, da offrire in opzione agli azionisti. Le obbligazioni saranno quotate e liberamente trasferibili, e saranno fonte di funding remunerato a cedola fissa e, nel medio termine, di rafforzamento patrimoniale
- Conseguito il 134% delle sinergie da fusione attese per il 2008
- L'esercizio 2008:

Gestione patrimoniale:

- impieghi al netto della componente large corporate : +8,1%
- raccolta diretta da clientela: +8%
- pienamente implementata la politica di ribilanciamento di depositi e impieghi, con un rapporto impieghi/depositi totali al 99% (103% nel 2007)
- conseguente riduzione dell'indebitamento interbancario netto a 0,9 miliardi dai 4 miliardi del dicembre 2007

Gestione economica:

- al netto del risultato della finanza, proventi operativi stabili anno su anno
- nella rilevazione del risultato della finanza, non si è utilizzata la facoltà di riclassifica delle attività finanziarie offerta dalla nuova formulazione dello IAS39
- oneri operativi normalizzati stabili (con riduzione dell'1% circa dell'aggregato spese per il personale normalizzate+altre spese amministrative, superiore alle previsioni)
Per il 2009, si attende il favorevole impatto della conclusione del processo di integrazione svolto nel 2008 ed è stato lanciato un piano di ulteriore controllo dei costi e razionalizzazione delle filiali di Gruppo
- rettifiche su crediti a 0,59% del totale impieghi (0,37% nel 2007)

Bergamo, 24 marzo 2009 – Il Consiglio di Gestione di Unione di Banche Italiane Scpa (UBI Banca) ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio di UBI Banca e il bilancio consolidato di Gruppo relativi all'esercizio chiusosi il 31 dicembre 2008, che verranno sottoposti al Consiglio di Sorveglianza il 10 aprile p.v.

Grazie alla solidità degli indici di patrimonializzazione e alla politica di accantonamento a riserve perseguita dal Gruppo anche in ottica di stabilizzazione del dividendo, il Consiglio di Gestione ha deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci, che si terrà in prima convocazione il 29 aprile e in seconda convocazione il 9 maggio 2009, la distribuzione di un **dividendo** unitario di 0,45 euro alle 639.145.902 azioni ordinarie in circolazione.

Il dividendo, se deliberato dall'Assemblea dei Soci nella misura proposta, sarà messo in pagamento a partire dal 18 maggio 2009 con valuta 21 maggio 2009. Il monte dividendi ammonterà a massimi 287,6 milioni di euro, a valere, una volta effettuate le attribuzioni di legge e di statuto, sull'utile della Capogruppo e sulla riserva straordinaria.

Includendo il dividendo proposto, **gli indici patrimoniali** del Gruppo al 31 dicembre 2008 risultano, in base alla metodologia Basilea 2 Standardizzata, come segue: Core Tier 1 al 7,09%, Tier 1 al 7,73% e Total capital ratio all'11,08% (rispettivamente 7,02%, 7,59% e 10,33% al 30 giugno 2008).

La gestione economica nell'esercizio 2008¹

Il primo esercizio completo del Gruppo UBI Banca si è svolto in un contesto operativo particolarmente complesso, sia a motivo del processo di integrazione in atto, sia in relazione al progressivo deteriorarsi dello scenario macroeconomico, dapprima circoscritto ai mercati finanziari, agli strumenti ivi trattati e agli operatori del settore, poi estesi all'economia reale e a tutte le attività produttive domestiche e internazionali.

A fronte delle difficoltà innestate dallo scenario macroeconomico, il Gruppo ha reagito accelerando la conclusione dei principali processi di integrazione, conseguendo il 134% delle sinergie attese (134,8 milioni di euro rispetto ai 100,4 attesi) essenzialmente per effetto dell'anticipazione delle sinergie da costo, ed ha posto in essere un rigoroso controllo dei costi, attuato soprattutto nella seconda parte dell'anno.

L'esercizio si è chiuso con un **utile netto** normalizzato, vale a dire al netto delle voci non ricorrenti quindi più rappresentativo dell'andamento della gestione, di 425,3 milioni di euro (-44,8% rispetto ai 770,5 del 2007). L'utile netto contabile prima della svalutazione delle attività disponibili per la vendita, che ha impattato per 480,7 milioni netti, si è attestato a 549,7 milioni di euro; dopo tali svalutazioni, l'utile netto contabile risulta di 69 milioni di euro (940,6 nel 2007).

Per quanto riguarda l'analisi più approfondita dei risultati conseguiti, il conto economico evidenzia **proventi operativi** pari a 4.089,7 milioni di euro rispetto ai 4.439,3 milioni registrati nel 2007, in contenuta flessione (-7,9%) rispetto all'analogo periodo del 2007, nonostante lo sfavorevole andamento dei mercati finanziari. Il risultato è in linea con le performance dei migliori concorrenti nonostante una previsione iniziale che scontava il "disturbo" derivante dal processo di migrazione sia sulle banche target sia su quelle che comunque hanno dovuto supportare con le proprie risorse l'addestramento sul campo, a discapito dell'attività commerciale.

¹ I dati economici commentati fanno riferimento ai prospetti consolidati riclassificati – conto economico e conto economico al netto delle componenti non ricorrenti e del risultato della finanza– riportati in allegato al presente comunicato. Per consentire il confronto, i dati economici relativi al 2007 sono stati proformati per tener conto delle componenti relative al primo trimestre dell'ex Gruppo Banca Lombarda. I dati economici 2007 includono le componenti economiche dei 61 sportelli ceduti a Banca Popolare di Vicenza, non più presenti nel 2008.

Tutti i margini commentati includono l'effetto dell'allocazione della differenza di fusione, c.d. PPA.

In termini normalizzati, vale a dire al netto delle voci non ricorrenti, ed escludendo il risultato della finanza², i proventi operativi risultano sostanzialmente stabili a 4.345 milioni di euro (4.351 nel 2007).

Al risultato ha contribuito soprattutto la forte evoluzione del **margine d'interesse** , che risulta in crescita dell'11% anno su anno a 2.982,1 milioni di euro dai 2.685,8 del 2007 (+296,3 milioni di euro) e si è confermato, nel presente contesto di mercato, elemento trainante dei ricavi.

Il favorevole andamento registrato è da ricondursi principalmente al buon andamento dei volumi con la clientela (+8% la crescita della raccolta e +8,1% quella degli impieghi al netto del "large corporate") - reso possibile dal solido posizionamento commerciale del Gruppo favorito anche dal modello federale e dalla sua focalizzazione sulle attività tradizionali di intermediazione nei territori di radicamento - accompagnato dall'incremento dello spread (+6 punti base) rispetto al 2007. Tale incremento, attribuibile prevalentemente all'evoluzione del mark up, che ha attenuato la riduzione del mark down soprattutto nel quarto trimestre, ha beneficiato anche della ricomposizione del portafoglio degli impieghi conseguente l'attività di razionalizzazione delle esposizioni a redditività marginale nel segmento "large corporate" e di rifocalizzazione sugli impieghi verso settori "core" realizzata in corso d'anno, alla quale è stata affiancata una politica di progressivo *re-pricing* del rischio tutt'ora in corso.

Il saldo degli interessi netti conferma un'evoluzione positiva anche a livello trimestrale, con una crescita del 5,1% rispetto al terzo trimestre del 2008 e dell'8,2% rispetto al quarto trimestre del 2007. Peraltro, a partire dalla seconda parte del quarto trimestre 2008 si è assistito ad una brusca discesa dei tassi che si prevede dispiegherà appieno i propri effetti nel 2009.

Le **commissioni nette** si sono attestate a 1.188,3 milioni di euro rispetto ai 1.357,6 milioni registrato nel 2007, segnando una riduzione del 12,5% essenzialmente per effetto della contrazione delle commissioni legate alla raccolta indiretta, in calo di circa 170 milioni di euro.

I **dividendi** percepiti nell'esercizio sulle partecipazioni, pari a 71,2 milioni di euro (83,5 milioni di euro nel 2007), includono in ambedue gli esercizi a raffronto 55,1 milioni di euro rivenienti dalle azioni Intesa Sanpaolo in portafoglio.

Per effetto del perdurare dell'andamento negativo dei mercati finanziari internazionali, e soprattutto a seguito dell'accentuarsi del fenomeno nel quarto trimestre del 2008, il **risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura, di cessione/riacquisto di attività / passività finanziarie e delle attività/passività valutate al fair value** si presenta negativo per 242,3 milioni a fronte dei +101,9 milioni realizzati nei dodici mesi precedenti. Tale risultato deriva essenzialmente dalla valutazione al mark to market dei titoli in portafoglio (inclusi -147,1 milioni attribuibili agli *hedge funds*) ma include anche componenti non ricorrenti quali -58,2 milioni contabilizzati nel quarto trimestre del 2008 relativi all'esposizione "Madoff", il cui valore è stato completamente azzerato stante l'estrema incertezza sulle possibilità di recupero e -10,9 milioni derivanti dalla svalutazione dei titoli Lehman, che erano già stati registrati a fine settembre 2008, oltre agli effetti positivi non ricorrenti della cessione di alcune partecipazioni per 30,3 milioni di euro (20,2 nel 2007).

Si rammenta che UBI Banca non si è avvalsa della facoltà di riclassifica della attività finanziarie di negoziazione alle attività disponibili per la vendita offerta dalla nuova formulazione dello IAS 39. I valori sono quindi aggiornati al 31 dicembre 2008.

Il **risultato della gestione assicurativa** , riferito unicamente a UBI Assicurazioni (danni) a seguito della cessione del 50% + 1 azione di UBI Assicurazioni Vita (ora Aviva Assicurazioni Vita) ad Aviva avvenuta in corso d'anno, ammonta a 9,6 milioni di euro (39,9 milioni nel 2007) con un minor contributo che risente principalmente della policy di maggior rigore nel calcolo della riserva sinistri, introdotta nel presente esercizio, che ha dato luogo ad accantonamenti straordinari per 35 milioni di euro, prevalentemente concentrati nel quarto trimestre dell'anno (20 milioni di euro).

Gli **altri proventi di gestione** , di 80,7 milioni di euro (138,1 nel 2007), riflettono tra l'altro, a partire da inizio 2008, gli effetti della diversa modalità operativa adottata nella gestione dei contratti assicurativi per CPI collegate ai mutui e prestiti, che comporta minori proventi di gestione a fronte di minori spese amministrative ed includono 11,2 milioni di oneri connessi agli assegni circolari prescritti.

² Risultato della finanza: risultato dell'attività di negoziazione, di copertura, di cessione/riacquisto di attività/passività finanziarie e delle attività/passività valutate al fair value

A fronte delle pressioni sui ricavi dovute all'evoluzione della congiuntura economica, il Gruppo UBI Banca ha accelerato nel secondo semestre le misure di contenimento dei costi gestionali riuscendo, nonostante il processo di integrazione in corso, a chiudere l'esercizio con un'evoluzione favorevole degli **oneri operativi** normalizzati, rimasti pressoché stabili anno su anno a 2.602,9 milioni di euro (2.599,2 nel 2007).

Si rammenta che nel 2007 tali oneri comprendevano tra le spese del personale un beneficio non ricorrente di 49,4 milioni di euro derivante dall'attualizzazione del TFR.

Nel dettaglio, sia le **spese per il personale**, attestatesi a 1.584,2 milioni di euro, che le **altre spese amministrative**, pari a 749,3 milioni di euro ed influenzate dalla coesistenza di due sistemi informativi (target e cedente), sono risultate in contrazione rispettivamente dello 0,3% e del 2%, registrando complessivamente una riduzione dell'1% circa nel confronto con il dato normalizzato dell'esercizio 2007. L'andamento dell'aggregato, in crescita dello 0,7% nel primo semestre del 2008 rispetto all'analogo periodo del 2007, è stato corretto nel secondo semestre 2008 grazie a forti misure di contenimento dei costi, registrando una contrazione del 2,5% rispetto all'analogo periodo del 2007.

Le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** sono risultate pari a 277,9 milioni di euro, in crescita del 13,5% a seguito di maggiori investimenti nel sistema IT di Gruppo. Tale incremento risulta inferiore alla crescita prevista in sede di budget per l'esercizio 2008. Nel corso del 2009, la voce è prevista in riduzione a seguito della dismissione del sistema informatico cedente.

Per il 2008, non sono state rilevate rettifiche di valore per deterioramento delle attività materiali e immateriali.

Per effetto degli andamenti sopra descritti, il **risultato della gestione operativa** ammonta a 1.478,4 milioni di euro rispetto ai 1.889,5 milioni di euro del 2007. In termini normalizzati, ed escludendo il risultato della finanza, il risultato della gestione operativa risulta sostanzialmente allineato al 2007 e pari a 1.742 milioni di euro (1.752 nel 2007).

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento crediti** per l'esercizio 2008 si sono attestate a 566,2 milioni di euro rispetto ai 342,9 milioni di euro registrati nel 2007, con un incremento del 65,1%.

L'incremento deriva sia dall'andamento delle rettifiche collettive (119,5 milioni di euro nel 2008 rispetto a 94,4 nel 2007) che da quello delle rettifiche analitiche (446,7 milioni di euro nel 2008 rispetto a 248,9 nel 2007), che risultano ambedue in crescita a partire dal terzo trimestre del 2008 e in forte aumento nel quarto trimestre del 2008 soprattutto a motivo di svalutazioni particolarmente prudenziali tenuto conto del deterioramento dello scenario congiunturale intensificatosi negli ultimi mesi dell'anno.

Complessivamente l'incidenza delle rettifiche nette sul portafoglio prestiti alla clientela è salita allo 0,59% (0,37% nel 2007). In base alle evidenze disponibili e alle proiezioni di budget, l'andamento delle rettifiche che ha contraddistinto il quarto trimestre dell'anno non è allo stato attuale indicativo dell'andamento atteso per l'intero esercizio 2009, nonostante la permanenza dell'approccio prudenziale che caratterizza il Gruppo. Il Gruppo ritiene infatti di poter mantenere nel medio/lungo periodo il vantaggio in termini di qualità del credito che lo ha storicamente contraddistinto.

Stanti le forti e perduranti riduzioni dei corsi azionari, il Gruppo ha proceduto, ai sensi dello IAS 39, a registrare a conto economico le riduzioni di valore delle azioni classificate come disponibili per la vendita, contabilizzandole, come imposto dallo IAS 39, al "mark to market". Ciò ha fatto emergere **rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività/passività** per complessivi 510,6 milioni, di cui 459,6 milioni riferiti alla partecipazione in Intesa Sanpaolo, 24,6 milioni alla partecipazione London Stock Exchange e 19,7 milioni alla Società A2A. Una valutazione del valore della partecipazione in Intesa Sanpaolo al patrimonio netto contabile al 31 dicembre 2008, avrebbe portato alla registrazione di rettifiche per 269 milioni di euro, anziché 459,6.

Si segnala che la voce rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività e passività include inoltre 6,4 milioni quale ulteriore e definitiva svalutazione della partecipazione in Hopa (già svalutata per 19 milioni di euro nel 2007).

L'impairment test ha confermato la recuperabilità dei valori di **avviamento** iscritti in bilancio sulla base di valutazioni supportate da perizie di autorevoli esperti indipendenti.

La gestione ha beneficiato di **utili della cessione di investimenti e partecipazioni** per 85 milioni di euro (55,9 milioni dalla plusvalenza realizzata sulla cessione di una quota nella SGR UBI Pramerica al partner americano Prudential e 22,9 milioni dalla plusvalenza conseguita sulla cessione del 50% +1 azione del capitale sociale di UBI Assicurazioni Vita al partner assicurativo Aviva).

L'importo di 22,8 milioni contabilizzato nel 2007 si riferiva per 20,7 milioni alla cessione finalizzata alla quotazione di azioni IW Bank.

Per effetto degli andamenti sopra descritti, l'**utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte** si è attestato a 452,1 milioni, contro i precedenti 1.502,9 milioni. In termini normalizzati, ed escludendo il risultato della finanza e il costo del credito, l'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte risulta allineato al risultato 2007 (1,7 miliardi).

Le **imposte sul reddito dell'esercizio** dell'operatività corrente sono risultate pari a 221,6 milioni, in diminuzione rispetto ai 597,3 milioni del 2007, mentre il tax rate si è attestato al 49,01% dal precedente 39,74%, per l'effetto combinato di diversi fattori:

- maggiori imposte per circa 37,9 milioni derivanti dalla parziale indeducibilità degli interessi passivi (3%), introdotta dalla cosiddetta "Manovra d'estate" (Legge 133 del 6 agosto 2008), da considerarsi evento ricorrente;
- riduzione dell'impatto positivo di specifiche disposizioni fiscali di natura non ricorrente. Mentre nel 2007 era stato rilevato un provento pari a 90,8 milioni conseguente alla riduzione delle aliquote fiscali in vigore dal 2008, nel corso dell'esercizio 2008 il beneficio positivo contabilizzato per complessivi 183,3 milioni (derivante per 73,8 milioni dal pagamento dell'imposta sostitutiva sulle differenze Extracontabili (Quadro EC) e per 109,4 milioni dall'affrancamento degli avviamenti rivenienti da operazioni straordinarie) è stato in larga misura compensato negativamente dalla quasi totale indeducibilità degli effetti derivanti dalle rettifiche di valore per impairment sulle partecipazioni AFS;
- minori imposte, stimate in 26 milioni, conseguenti alla cessione di partecipazioni in regime PEX;
- incremento dell'onere fiscale IRAP sulle rettifiche di valore su crediti, per circa 11 milioni, in relazione alla loro indeducibilità ai fini IRAP.

Il tax rate normalizzato si presenta pari a 47,29,% (45,03% per il 2007).

Gli **oneri di integrazione netti** contabilizzati nell'anno si sono attestati a 67,2 milioni di euro (erano 166,7 nel 2007).

L'**utile/perdita delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte** evidenzia un valore negativo pari a 15,7 milioni che si riferisce essenzialmente al conguaglio del prezzo di cessione di 61 sportelli alla Banca Popolare Vicentina. Nel 2007, l'utile delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte, complessivamente pari a 308,5 milioni di euro, includeva la plusvalenza relativa a tale cessione, pari a 291 milioni di euro, e quella relativa alla cessione di 15 sportelli di Banca Carime alla Banca Popolare Pugliese per 17,6 milioni di euro.

Infine, l'**utile del periodo di pertinenza di terzi** si è attestato a 78,6 milioni, rispetto ai 106,9 milioni del 2007.

* * *

Gli aggregati patrimoniali

Nell'ultima parte dell'anno è stata attuata la politica di ribilanciamento degli impieghi e della raccolta annunciata nella seconda parte dell'anno, che ha portato il rapporto impieghi/raccolta totale al 99% al 31 dicembre 2008 (104% al 30 settembre 2008 e 103% al 31 dicembre 2007), con effetti positivi sull'indebitamento netto interbancario, che è sceso a 0,9 miliardi (4,3 miliardi al 30 settembre 2008 e 4 miliardi al 31 dicembre 2007). Gli attivi stanziabili per il rifinanziamento presso la Banca Centrale Europea ammontano attualmente a circa 9 miliardi di euro.

Al 31 dicembre 2008, i **crediti verso clientela** del Gruppo hanno totalizzato 96,4 miliardi di euro, con un aumento del 3,7% (+3,4 miliardi) rispetto ai 93 miliardi di euro in essere a dicembre 2007.

Nel 2008 è stata attuata la politica di razionalizzazione degli impieghi al settore delle large corporate, con una riduzione dell'esposizione di oltre 3 miliardi rispetto al 2007, da destinare a progressivo incremento degli impieghi verso la clientela "core" del Gruppo. Al netto della componente large corporate, i crediti alla clientela crescono infatti dell'8,1%.

Per quanto riguarda la **qualità del portafoglio crediti**, al 31 dicembre 2008, in relazione al peggioramento della congiuntura economica e della riclassifica automatica dei crediti "past due" a incagli operativi trascorsi 60 giorni, il rapporto tra sofferenze nette e impieghi netti si è attestato allo 0,88% rispetto allo 0,75% del dicembre 2007 e quello tra incagli netti e impieghi netti all'1,20% rispetto allo 0,81% del dicembre 2007.

La **raccolta diretta** ha fatto registrare una crescita particolarmente vivace dell'8% (+7,2 miliardi) anno su anno a circa 97,6 miliardi di euro dai 90,4 miliardi di euro registrati al 31 dicembre 2007. Al 31 dicembre 2008, il funding del Gruppo è costituito per l'85,5% circa da raccolta da clientela ordinaria e per il 14,5% da emissioni sui mercati internazionali, sottoscritte da investitori istituzionali. In relazione al funding istituzionale, oltre a preference shares in essere per 0,6 miliardi di euro, sono stati lanciati nel mese di giugno 2008 i programmi di Certificats de Dépôt francesi e di Commercial Paper quotati alla Borsa di Londra che hanno dato luogo a raccolta per circa 1,3 miliardi a fine dicembre, mentre i volumi relativi al programma EMTN, in assenza di emissioni pubbliche, si sono contratti a 12,3 miliardi di euro dai 13,4 del dicembre 2007.

Infine, la **raccolta indiretta totale da clientela privata** ha continuato a risentire della sfavorevole performance dei mercati finanziari, contraendosi anno su anno a perimetro omogeneo del 18,5% a 74,1 miliardi di euro dai 90,9 miliardi di euro del 2007. Sia la raccolta gestita che la raccolta amministrata hanno risentito delle difficoltà registrate nei mercati finanziari a partire dalla seconda metà del 2007 e tutt'ora in corso, segnando una riduzione rispettivamente del 23,7% a 39,2 miliardi di euro e dell'11,7% a 34,9 miliardi di euro.

A fine dicembre 2008 il **patrimonio netto** consolidato del Gruppo UBI Banca, escluso l'utile d'esercizio, si attestava a 11.071 milioni di euro rispetto a 10.849 milioni del dicembre 2007.

* * *

Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Elisabetta Stegher, quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Unione di Banche Italiane Scpa attesta, in conformità a quanto previsto dal secondo comma dell'articolo 154 bis del "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria", che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Prevedibile evoluzione della gestione

Per il 2009, è atteso il perdurare di un contesto economico sfavorevole, che avrà ripercussioni sia sulla generazione dei ricavi che sulla valutazione del rischio per il sistema bancario nel suo complesso.

Per quanto riguarda il Gruppo UBI, a livello di ricavi, il margine d'interesse è previsto in significativa contrazione, essenzialmente a fronte della riduzione dei tassi di interesse di mercato e delle pressioni sul costo della raccolta, anche istituzionale. Analogamente, le commissioni nette sono attese ancora in contrazione, soprattutto per effetto del protrarsi di un contesto sfavorevole per il risparmio gestito.

La previsione per l'Area Finanza è coerente con un'allocazione di capitale molto conservativa e con risultati attesi positivi per l'intero esercizio 2009.

All'andamento atteso dei ricavi dovrebbe contrapporsi un più favorevole andamento dei costi, previsti in contrazione rispetto al 2008, sia per effetto della sostanziale conclusione dei maggiori progetti di integrazione che di ulteriori misure di contenimento dei costi deliberate, già in fase di attuazione.

Nel corso del 2009 proseguirà l'attenta e prudente gestione del credito, che dovrebbe portare ad un costo del credito al di sotto dei livelli raggiunti nel secondo semestre dell'esercizio.

Sempre nel corso del 2009, non appena si sarà stabilizzato lo scenario economico e il contesto di estrema volatilità dei mercati, verrà finalizzato il processo di aggiornamento ordinario del Piano Industriale.

* * *

Operazioni di capital management

Nell'ottica di mantenere, rafforzare ed ottimizzare la base patrimoniale del Gruppo attraverso iniziative articolate di capital management da attuarsi nel medio termine, il Consiglio di Gestione ed il Consiglio di Sorveglianza di UBI Banca hanno deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci due misure iniziali atte a fidelizzare la base degli azionisti e a garantire al Gruppo, nel medio termine, il mantenimento della solidità patrimoniale e della liquidità che lo caratterizzano attualmente e che sono ritenute necessarie per continuare ad esprimere la tradizionale vicinanza al territorio ed al suo tessuto economico, anche alla luce dell'esigenza di sostenere le imprese nella attuale difficile congiuntura di mercato.

Verrà quindi proposta all'Assemblea l'assegnazione gratuita agli azionisti di UBI Banca di un warrant ogni azione detenuta alla data di stacco del dividendo. A due anni dall'assegnazione, potrà essere sottoscritta una azione UBI Banca ogni 20 warrant detenuti, ad un prezzo che verrà deliberato dall'Assemblea. I warrant saranno quotati e liberamente trasferibili.

Inoltre, a seguito dell'analisi delle diverse opportunità offerte dal mercato, UBI Banca ha deliberato di sottoporre all'Assemblea la delega al Consiglio di Gestione per un'emissione per un massimo di 640 milioni di euro di obbligazioni convertibili, con scadenza 4 anni, da offrire in opzione agli azionisti a condizioni interessanti. Tali obbligazioni saranno quotate e liberamente trasferibili. Esse saranno convertibili su facoltà del sottoscrittore anche prima della scadenza ad un prezzo prestabilito. Costituiranno per il Gruppo UBI Banca una fonte di funding remunerato a cedola fissa e di rafforzamento patrimoniale per massimi 640 milioni di euro (compresi valore nominale e sovrapprezzo) se convertite nel medio termine. L'emittente potrà infatti, durante la vita del titolo, attivare la conversione al minore tra il prezzo prestabilito e il prezzo di mercato, corrispondendo un premio al sottoscrittore. E' inoltre previsto che, a scadenza, le obbligazioni convertibili siano rimborsate a scelta della società in denaro o mediante conversione in azioni della società sulla base del prezzo di borsa dell'azione UBI Banca sottostante e comunque per un valore non inferiore al valore nominale dell'obbligazione.

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario, con ruolo di unico Global Coordinator e Sole Bookrunner, si è impegnata a garantire il buon esito dell'operazione per l'intero ammontare. Crédit Suisse parteciperà al Consorzio di Garanzia con ruolo di Joint Lead Manager.

Le operazioni descritte sono soggette alle autorizzazioni delle Autorità competenti e saranno accompagnate dalla finalizzazione della stesura attualmente in corso dei Principi Etici di Gruppo e della definizione della politica di remunerazione dei suoi massimi Vertici.

Per ulteriori informazioni:

UBI Banca – Investor Relations – tel. 035 392217

E-mail: investor.relations@ubibanca.it

UBI Banca – Relazioni con la stampa - tel. 030 2473591 – 035 29293511

E-mail: relesterne@ubibanca.it

Copia del presente comunicato è disponibile sul sito www.ubibanca.it

Allegati

Prospetti contabili

Gruppo UBI Banca:

- Stato patrimoniale consolidato riclassificato
- Conto economico consolidato riclassificato
- Conto economico consolidato al netto delle principali componenti non ricorrenti e del risultato della finanza
- Conto economico consolidato riclassificato: evoluzione trimestrale
- Stato patrimoniale consolidato Banca d'Italia - prospetto obbligatorio
- Conto economico consolidato Banca d'Italia - prospetto obbligatorio

UBI Banca S.c.p.a.:

- Stato patrimoniale riclassificato
- Conto economico riclassificato
- Stato patrimoniale Banca d'Italia - prospetto obbligatorio
- Conto economico Banca d'Italia - prospetto obbligatorio

Note esplicative alla redazione dei prospetti

Gli schemi di bilancio obbligatori, redatti sulla base della Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successive modifiche ed integrazioni, recepiscono i dati patrimoniali ed economici dell'ex Gruppo Banca Lombarda e Piemontese a partire dal 1° aprile 2007, data di efficacia della fusione.

Per consentire un raffronto su basi omogenee dell'andamento del Gruppo sono stati pertanto predisposti, con riferimento al 31 dicembre 2007, i **Prospetti riclassificati pro-forma** che includono le componenti relative all'ex Gruppo BLP per l'intero esercizio 2007, ovvero tengono conto del risultato economico dei 12 mesi, anziché dei 9 mesi riferiti al periodo 1 aprile – 31 dicembre 2007.

In seguito alla **parziale cessione di UBI Assicurazioni Vita** (il 50% del capitale sociale + 1 azione) perfezionata il 18 giugno 2008, che ha determinato il passaggio dal consolidamento integrale alla valutazione a patrimonio netto della Società, i prospetti economici riclassificati riferiti al 2007 hanno subito un'ulteriore rettifica pro-forma, al fine di riportare il nuovo criterio di consolidamento a partire dal 1° gennaio 2007, che tuttavia non ha modificato i risultati finali netti. Il mutato processo di consolidamento ha avuto effetti anche sullo stato patrimoniale riclassificato, modificando in particolare la raccolta diretta da clientela, per il venir meno della raccolta finanziaria di UBI Assicurazioni Vita, e il portafoglio delle attività finanziarie, per il venir meno degli investimenti di pertinenza.

I prospetti patrimoniali (come pure gli schemi obbligatori) al 31 dicembre 2007 sono stati inoltre interessati da una riclassificazione dei pronti contro termine attivi e passivi verso una controparte istituzionale dalla voce "crediti/debiti verso banche" alla voce "crediti/debiti verso clientela", che ha influenzato anche le relative componenti economiche. Tale riclassifica si è resa necessaria per allineare il censimento della controparte nei sistemi informativi ex BL ed ex BPU.

In coerenza con le previsioni del principio internazionale IFRS 3, nei **prospetti patrimoniali** riclassificati, come pure negli schemi del bilancio, è stato contabilizzato il costo dell'acquisizione (alla data dell'acquisizione stessa, pari a 4,2 miliardi), allocandolo al fair value delle attività e delle passività della Banca incorporata, con il mantenimento delle componenti residuali nella voce avviamento (3,2 miliardi)¹.

¹ Per l'analisi della valutazione, per la metodologia adottata, nonché per l'attribuzione del costo dell'aggregazione alle attività e alle passività dell'incorporata, si rimanda al Bilancio 2007, Nota Integrativa Consolidata, Parte G, Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda.

I *prospetti economici* includono a loro volta l'effetto della **Purchase Price Allocation**, negativo per 88,5 milioni nel 2008 (80,8 milioni nel 2007) ed evidenziato in termini a se stanti con l'apertura delle specifiche voci del conto economico consolidato riclassificato.

Infine, alcune voci dei prospetti economici riclassificati riferiti al 2007 sono state interessate da riclassifiche conseguenti all'allineamento ai principi contabili di Gruppo da parte di talune Società non bancarie oggetto di aggregazione.

Per consentire una migliore comprensione delle regole in base alle quali i prospetti riclassificati sono stati redatti, si rimanda alle "Note esplicative alla redazione dei prospetti riclassificati" contenute nelle relazioni periodiche del Gruppo.

Al fine di agevolare l'analisi dell'evoluzione economica del Gruppo ed in ottemperanza alla Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, fra i prospetti riclassificati è stato inserito un apposito prospetto per evidenziare il solo impatto economico dei principali eventi ed operazioni non ricorrenti – essendo i relativi effetti patrimoniali e finanziari, in quanto strettamente connessi, non significativi – che così si riassumono:

esercizio 2008

- oneri di integrazione conseguenti all'operazione di aggregazione tra l'ex Gruppo BLP e l'ex Gruppo BPU;
- plusvalenza sulle cessioni della quota di UBI Pramerica, della quota di UBI Assicurazioni Vita, nonché della partecipazione in Key Client (ex CIM Italia)e Centrale Bilanci;
- impairment su alcune partecipazioni AFS (Intesa Sanpaolo, London Stock Exchange, A2A);
- polizze index-linked sottoscritte dalla clientela con sottostante titoli delle Banche islandesi ora in default;
- effetti delle vicende Lehman Brothers e Bernard Madoff;
- stralcio dell'avviamento connesso all'asset under management di Capitalgest Alternative SGR;
- svalutazione della partecipazione in Hopa;
- modifica della metodologia di determinazione delle rettifiche collettive sui crediti di firma;
- rettifica prezzo di cessione sportelli;
- affrancamento fiscale delle differenze fra i valori civilistici e fiscali al 31 dicembre 2007.

esercizio 2007

- riforma della previdenza complementare;
- oneri di integrazione conseguenti all'operazione di aggregazione (inclusa la stima degli oneri derivanti dal write-off di software e hardware destinati ad essere dismessi);
- cessione a Banca Popolare di Vicenza dei 61 sportelli previsti dall'Autorità Antitrust; cessione da parte di Banca Carime di 15 sportelli a Banca Popolare Pugliese; plusvalenza concambio azioni Borsa Italiana; cessione, finalizzata alla quotazione, di azioni della controllata IW Bank;
- altre componenti relative a: contributo alla fondazione Marche; modifica del calcolo delle rettifiche collettive sui crediti in bonis; rettifiche di valore ritenute durevoli su partecipazioni di minoranza (Hopa e HRS); irrecuperabilità della perdita fiscale pregressa della ex Banca Lombarda e Piemontese Spa relativa al primo trimestre 2007;
- adeguamento della fiscalità differita alle nuove aliquote come da Legge Finanziaria 2008.

Gruppo UBI Banca: Stato patrimoniale consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro	31.12.2008 A	31.12.2007 pro-forma B	Variazioni A-B	Variaz. % A/B
ATTIVO				
10. Cassa e disponibilità liquide	793.657	643.108	150.549	23,4%
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.326.654	3.256.841	-930.187	-28,6%
30. Attività finanziarie valutate al fair value	460.157	1.333.586	-873.429	-65,5%
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.351.838	3.537.133	814.705	23,0%
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.630.844	1.254.520	376.324	30,0%
60. Crediti verso banche	3.053.704	3.691.901	-638.197	-17,3%
70. Crediti verso clientela	96.368.452	92.972.478	3.395.974	3,7%
80. Derivati di copertura	792.398	261.479	530.919	203,0%
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	335.417	-7.685	-343.102	n.s.
100. Partecipazioni	246.099	267.340	-21.241	-7,9%
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	88.362	91.434	-3.072	-3,4%
120. Attività materiali	2.170.867	2.154.133	16.734	0,8%
130. Attività immateriali	5.531.633	5.613.656	-82.023	-1,5%
di cui: avviamento	4.338.486	4.352.160	-13.674	-0,3%
140. Attività fiscali	1.512.530	1.201.850	310.680	25,9%
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	18.931	13.205	5.726	43,4%
160. Altre attività	2.274.142	2.315.878	-41.736	-1,8%
Totale dell'attivo	121.955.685	118.600.857	3.354.828	2,8%
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
10. Debiti verso banche	3.980.922	7.736.405	-3.755.483	-48,5%
20. Debiti verso clientela	54.150.681	49.475.322	4.675.359	9,4%
30. Titoli in circolazione	43.440.556	40.871.073	2.569.483	6,3%
40. Passività finanziarie di negoziazione	799.254	865.207	-65.953	-7,6%
50. Passività finanziarie valutate al fair value				
60. Derivati di copertura	635.129	351.723	283.406	80,6%
80. Passività fiscali	1.514.050	1.773.057	-259.007	-14,6%
90. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	4.412	-	4.412	-
100. Altre passività	4.030.238	3.487.042	543.196	15,6%
110. Trattamento di fine rapporto del personale	433.094	469.715	-36.621	-7,8%
120. Fondi per rischi e oneri:	295.429	321.695	-26.266	-8,2%
a) quiescenza e obblighi simili	81.285	84.139	-2.854	-3,4%
b) altri fondi	214.144	237.556	-23.412	-9,9%
130. Riserve tecniche	408.076	373.859	34.217	9,2%
140.+170. +180.+190. Capitale, sovrapprezzi di emissione e riserve	11.071.206	10.849.349	221.857	2,0%
210. Patrimonio di pertinenza di terzi	1.123.637	1.085.839	37.798	3,5%
220. Utile dell'esercizio	69.001	940.571	-871.570	-92,7%
Totale del passivo e del patrimonio netto	121.955.685	118.600.857	3.354.828	2,8%

Gruppo UBI Banca: Conto economico consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro		31.12.2008 A	31.12.2007 pro-forma B	Variaz. A-B	Variaz. % A/B
10.-20.	Margine d'interesse <i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i> Margine d'interesse esclusi gli effetti della PPA	2.982.127 (77.238) 3.059.365	2.685.791 (87.808) 2.773.599	296.336 (10.570) 285.766	11,0% (12,0%) 10,3%
70.	Dividendi e proventi simili	71.204	83.539	(12.335)	(14,8%)
	Utili (perdite) delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	18	32.529	(32.511)	(99,9%)
40.-50.	Commissioni nette	1.188.275	1.357.594	(169.319)	(12,5%)
80.+90.+ 100.+110.	Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value	(242.261)	101.919	(344.180)	n.s.
150.+160.	Risultato della gestione assicurativa	9.639	39.878	(30.239)	(75,8%)
220.	Altri oneri/proventi di gestione	80.737	138.063	(57.326)	(41,5%)
	Proventi operativi	4.089.739	4.439.313	(349.574)	(7,9%)
	Proventi operativi esclusi gli effetti della PPA	4.166.977	4.527.121	(360.144)	(8,0%)
180.a	Spese per il personale	(1.584.178)	(1.540.139)	44.039	2,9%
180.b	Altre spese amministrative	(749.260)	(764.830)	(15.570)	(2,0%)
200.+210.	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali <i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i> Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali esclusi gli effetti PPA	(277.910) (81.364) (196.546)	(244.807) (61.620) (183.187)	33.103 19.744 13.359	13,5% 32,0% 7,3%
	Oneri operativi	(2.611.348)	(2.549.776)	61.572	2,4%
	Oneri operativi esclusi gli effetti della PPA	(2.529.984)	(2.488.156)	41.828	1,7%
	Risultato della gestione operativa	1.478.391	1.889.537	(411.146)	(21,8%)
	Risultato della gestione operativa esclusi gli effetti della PPA	1.636.993	2.038.965	(401.972)	(19,7%)
130.a	Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti	(566.223)	(342.921)	223.302	65,1%
130.b+ c+d	Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(510.550)	(28.571)	481.979	n.s.
190.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(34.489)	(37.955)	(3.466)	(9,1%)
240.+270.	Utili (perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	84.985	22.796	62.189	272,8%
	Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	452.114	1.502.886	(1.050.772)	(69,9%)
	Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte esclusi gli effetti PPA	610.716	1.652.314	(1.041.598)	(63,0%)
290.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente <i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	(221.564) 51.258	(597.263) 57.157	(375.699) (5.899)	(62,9%) (10,3%)
	Oneri di integrazione <i>di cui: spese del personale</i> <i>altre spese amministrative</i> <i>rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali</i> <i>imposte</i>	(67.236) (47.796) (41.920) (6.223) 28.703	(166.721) (193.517) (32.817) (27.207) 86.820	(99.485) (145.721) 9.103 (20.984) (58.117)	(59,7%) (75,3%) 27,7% (77,1%) (66,9%)
310.	Utile (perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	(15.727)	308.547	(324.274)	n.s.
330.	Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi <i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i> <i>Utile dell'esercizio di pertinenza della Capogruppo esclusi gli effetti della PPA</i>	(78.586) 18.868 157.477	(106.878) 11.505 1.021.337	(28.292) 7.363 (863.860)	(26,5%) 64,0% (84,6%)
	Utile dell'esercizio di pertinenza della Capogruppo	69.001	940.571	(871.570)	(92,7%)
	<i>Effetto complessivo della Purchase Price Allocation sul conto economico</i>	<i>(88.476)</i>	<i>(80.766)</i>	<i>7.710</i>	<i>9,5%</i>

Gruppo UBI Banca: Conto economico consolidato riclassificato al netto delle più significative componenti non ricorrenti e del risultato della finanza*

	componenti non ricorrenti						31.12.2008 al netto delle componenti non ricorrenti A	componenti non ricorrenti						31.12.2007 pro-forma al netto delle componenti non ricorrenti B	Variazioni A-B	Variazioni % A/B	31.12.2008 al netto delle componenti non ricorrenti e del risultato da negoziazione, copertura, cessione valutaz. Fair value	31.12.2007 al netto delle componenti non ricorrenti e del risultato da negoziazione, copertura, cessione valutaz. Fair value	Variazioni al netto delle componenti non ricorrenti e del risultato da negoziazione, copertura, cessione valutaz. Fair value
	31.12.2008	Oneri di integrazione	Cessione di partecipazioni	Impairment partecipazioni	Effetto Madoff, Lehman Brothers e Banche islandesi	Affrancamento Quadro EC e riconoscimento o avviamento Capitalgest Alternative		Rett prezzo sportelli, rett crediti di firma, stralcio avviamento	31.12.2007 pro-forma	Oneri di integrazione	Altri oneri e write-off sistema informativo	Effetto riforma previdenza complementare	Cessione partecipazioni e sportelli						
Importi in migliaia di euro																			
Margine di interesse (inclusi effetti PPA)	2.982.127						2.982.127	2.685.791						2.685.791	296.336	11,0%	2.982.127	2.685.791	11,0%
Dividendi e proventi simili	71.204						71.204	83.539						83.539	(12.335)	(14,8%)	71.204	83.539	(14,8%)
Utili/perdite partecipazioni valutate al patrimonio netto	18				13.018		13.036	32.529						32.529	(19.493)	(59,9%)	13.036	32.529	(59,9%)
Commissioni nette	1.188.275						1.188.275	1.357.594						1.357.594	(169.319)	(12,5%)	1.188.275	1.357.594	(12,5%)
Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value	(242.261)		(30.262)		69.132		(203.391)	101.919			(20.239)		81.680	(285.071)	n.s.				
Risultato della gestione assicurativa	9.639						9.639	39.878					39.878	(30.239)	(75,8%)	9.639	39.878	(75,8%)	
Altri proventi/oneri di gestione	80.737						80.737	138.063				13.290	151.353	(70.616)	(46,7%)	80.737	151.353	(46,7%)	
Proventi operativi (inclusi effetti PPA)	4.089.739		(30.262)		82.150		4.141.627	4.439.313			(20.239)		4.432.364	(290.737)	(6,6%)	4.345.018	4.350.684	(0,1%)	
Spese per il personale	(1.584.178)						(1.584.178)	(1.540.139)		(49.396)			(1.589.535)	(5.357)	(0,3%)	(1.584.178)	(1.589.535)	(0,3%)	
Altre spese amministrative	(749.260)						(749.260)	(764.830)					(764.830)	(15.570)	(2,0%)	(749.260)	(764.830)	(2,0%)	
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali (inclusi effetti PPA)	(277.910)					8.425	(269.485)	(244.807)					(244.807)	24.678	10,1%	(269.485)	(244.807)	10,1%	
Oneri operativi (inclusi effetti PPA)	(2.611.348)					8.425	(2.602.923)	(2.549.776)		(49.396)			(2.599.172)	3.751	0,1%	(2.602.923)	(2.599.172)	0,1%	
Risultato della gestione operativa (inclusi effetti PPA)	1.478.391		(30.262)		82.150		1.538.704	1.889.537		(49.396)	(20.239)		1.833.192	(294.488)	(16,1%)	1.742.095	1.751.512	(0,5%)	
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	(566.223)				9.523		(556.700)	(342.921)				96.990	(245.931)	310.769	126,4%	(556.700)	(245.931)	126,4%	
Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(510.550)			510.351		(7.192)	(7.391)	(28.571)				24.819	(3.752)	3.639	97,0%	(7.391)	(3.752)	97,0%	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(34.489)				1.500		(32.989)	(37.955)			1.163		(36.792)	(3.803)	(10,3%)	(32.989)	(36.792)	(10,3%)	
Utili/perdite dalla cessione di investimenti e partecipazioni	84.985		(78.808)				6.177	22.796		(20.747)			2.049	4.128	201,5%	6.177	2.049	201,5%	
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (incl. PPA)	452.114		(109.070)	510.351	93.173		1.233	1.502.886		(49.396)	(39.823)		1.355.099	(600.965)	(38,8%)	1.151.192	1.467.086	(21,5%)	
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(221.564)			8.616	(29.685)	(21.655)	(183.267)	(704)	(448.259)				(597.263)	(166.721)	127,689	39,032			
Oneri di integrazione	(67.236)	67.236					-	(166.721)	127.689	39.032			-	-	-	-	-	-	
di cui: spese del personale	(47.796)	47.796					-	(193.517)	190.579	32.817			-	-	-	-	-	-	
altre spese amministrative	(41.920)	41.920					-	(32.817)		32.817			-	-	-	-	-	-	
rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(6.223)	6.223					-	(27.207)		27.207			-	-	-	-	-	-	
imposte	(28.703)	(28.703)					-	(86.820)	(62.890)	(23.930)			-	-	-	-	-	-	
Utile/perdita attività non correnti in via di dismissione al netto imposte	(15.727)					15.817	90	308.547			(308.624)		(77)	167	216,9%				
Utile/perdita del periodo di pertinenza di terzi	(78.586)	(3.713)	709		(77)	11.137	(3.775)	(74.305)	(106.878)	(9.821)	(48)	1.725	21.699	16.501	(4,061)	(80.883)	(6.578)	(8,1%)	
Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo	69.001	63.523	(99.745)	480.666	71.441	(172.130)	12.571	425.327	940.571	117.868	38.984	(31.370)	(325.445)	(74.304)	104.164	770.468	(345.141)	(44,8%)	

*Risultato della finanza: Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value

Gruppo UBI Banca: Evoluzione trimestrale del conto economico consolidato riclassificato

Importi in migliaia di euro	2008				2007			
	IV Trimestre	III Trimestre	II Trimestre	I trimestre pro-forma	IV Trimestre pro-forma	III Trimestre pro-forma	II Trimestre pro-forma	I Trimestre pro-forma
10.-20. Margine d'interesse	778.524	740.671	731.909	731.023	719.318	670.824	653.231	642.418
<i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	<i>(18.768)</i>	<i>(15.172)</i>	<i>(24.079)</i>	<i>(19.219)</i>	<i>(18.272)</i>	<i>(20.367)</i>	<i>(26.874)</i>	<i>(22.295)</i>
Margine d'interesse esclusi gli effetti della PPA	797.292	755.843	755.988	750.242	737.590	691.191	680.105	664.713
70. Dividendi e proventi simili	1.210	1.519	66.839	1.636	3.227	568	74.488	5.256
Utile (perdita) delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	(14.556)	374	5.470	8.730	8.491	8.484	7.289	8.265
40.-50. Commissioni nette	280.957	280.195	305.747	321.376	345.341	327.026	350.703	334.524
80.+90.+100.+110. Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value	(192.557)	(60.596)	37.980	(27.088)	22.476	5.612	23.966	49.865
150.+160. Risultato della gestione assicurativa	(6.915)	2.743	9.700	4.111	11.945	7.539	11.637	8.757
220. Altri oneri /proventi di gestione	13.848	17.815	20.793	28.281	35.413	31.286	34.469	36.895
Proventi operativi	860.511	982.721	1.178.438	1.068.069	1.146.211	1.051.339	1.155.783	1.085.980
Proventi operativi esclusi gli effetti della PPA	879.279	997.893	1.202.517	1.087.288	1.164.483	1.071.706	1.182.657	1.108.275
180.a Spese per il personale	(393.405)	(380.090)	(415.289)	(395.394)	(395.938)	(386.764)	(358.814)	(398.623)
180.b Altre spese amministrative	(211.799)	(165.293)	(198.404)	(173.764)	(225.214)	(172.396)	(189.288)	(177.932)
200.+210. Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(77.467)	(66.949)	(66.942)	(66.552)	(63.340)	(61.570)	(62.286)	(57.611)
<i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	<i>(26.663)</i>	<i>(18.237)</i>	<i>(18.237)</i>	<i>(18.227)</i>	<i>(15.405)</i>	<i>(15.405)</i>	<i>(15.405)</i>	<i>(15.405)</i>
Rettifiche di valore nette su att. materiali e immateriali esclusi gli effetti della PPA	(50.804)	(48.712)	(48.705)	(48.325)	(47.935)	(46.165)	(46.881)	(42.206)
Oneri operativi	(682.671)	(612.332)	(680.635)	(635.710)	(684.492)	(620.730)	(610.388)	(634.166)
Oneri operativi esclusi gli effetti della PPA	(656.008)	(594.095)	(662.398)	(617.483)	(669.087)	(605.325)	(594.983)	(618.761)
Risultato della gestione operativa	177.840	370.389	497.803	432.359	461.719	430.609	545.395	451.814
Risultato della gestione operativa esclusi gli effetti della PPA	223.271	403.798	540.119	469.805	495.396	466.381	587.674	489.514
130.a Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti	(310.399)	(102.868)	(93.299)	(59.657)	(163.782)	(65.703)	(51.602)	(61.834)
130.b+c+d Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(516.179)	2.122	3.517	(10)	(20.236)	(2.437)	(4.802)	(1.096)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	4.531	(13.100)	(17.431)	(8.489)	(18.379)	(5.973)	(2.853)	(10.750)
240.+270. Utili (perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	4.699	1.196	21.708	57.382	1.040	211	21.217	328
Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	(639.508)	257.739	412.298	421.585	260.362	356.707	507.355	378.462
Utile (perdita) dell'operat. corrente lordo delle imposte ed esclusi gli effetti PPA	(594.077)	291.148	454.614	459.031	294.039	392.479	549.634	416.162
290. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	125.544	(120.023)	(66.345)	(160.740)	(70.526)	(163.646)	(195.653)	(167.438)
<i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	<i>14.320</i>	<i>11.123</i>	<i>13.782</i>	<i>12.033</i>	<i>12.883</i>	<i>13.683</i>	<i>16.171</i>	<i>14.420</i>
Oneri di integrazione	(21.825)	(16.954)	(14.037)	(14.420)	(14.244)	(6.176)	(146.301)	-
<i>di cui: spese del personale</i>	<i>(14.538)</i>	<i>(14.735)</i>	<i>(8.634)</i>	<i>(9.889)</i>	<i>(2.746)</i>	<i>(2.676)</i>	<i>(188.095)</i>	-
<i>altre spese amministrative</i>	<i>(12.442)</i>	<i>(8.288)</i>	<i>(10.788)</i>	<i>(10.402)</i>	<i>(19.732)</i>	<i>(6.125)</i>	<i>(6.960)</i>	-
<i>rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali</i>	<i>(4.232)</i>	<i>(951)</i>	<i>(718)</i>	<i>(322)</i>	<i>(357)</i>	<i>(973)</i>	<i>(25.877)</i>	-
<i>imposte</i>	<i>9.387</i>	<i>7.020</i>	<i>6.103</i>	<i>6.193</i>	<i>8.591</i>	<i>3.598</i>	<i>74.631</i>	-
310. Utile (perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	(4.698)	-	(11.029)	-	291.925	38	16.868	(284)
330. Utile del periodo di pertinenza di terzi	(10.552)	(19.908)	(20.971)	(27.155)	(51.329)	(22.654)	(15.468)	(17.427)
<i>di cui: effetti della Purchase Price Allocation</i>	<i>6.152</i>	<i>3.646</i>	<i>4.942</i>	<i>4.128</i>	<i>2.796</i>	<i>2.796</i>	<i>3.036</i>	<i>2.877</i>
<i>Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo esclusi gli effetti della PPA</i>	<i>(526.080)</i>	<i>119.494</i>	<i>323.508</i>	<i>240.555</i>	<i>434.186</i>	<i>183.562</i>	<i>189.873</i>	<i>213.716</i>
Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo	(551.039)	100.854	299.916	219.270	416.188	164.269	166.801	193.313
<i>Effetto complessivo della Purchase Price Allocation sul conto economico</i>	<i>(24.959)</i>	<i>(18.640)</i>	<i>(23.592)</i>	<i>(21.285)</i>	<i>(17.998)</i>	<i>(19.293)</i>	<i>(23.072)</i>	<i>(20.403)</i>

Gruppo UBI Banca: Stato patrimoniale consolidato Banca d'Italia - prospetto obbligatorio

Importi in migliaia di Euro

VOCI DELL' ATTIVO	31/12/2008	31/12/2007
10. Cassa e disponibilità liquide	793.657	643.128
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.326.654	3.811.580
30. Attività finanziarie valutate al fair value	460.157	1.333.586
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.351.838	5.729.003
50. Attività finanziarie detenute fino alla scadenza	1.630.844	1.254.520
60. Crediti verso banche	3.053.704	3.695.284
70. Crediti verso clientela	96.368.452	92.941.317
80. Derivati di copertura	792.398	261.479
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	335.417	(7.685)
100. Partecipazioni	246.099	183.448
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	88.362	253.301
120. Attività materiali	2.170.867	2.178.566
130. Attività immateriali	5.531.633	5.621.122
di cui:		
<i>avviamento</i>	4.338.486	4.357.381
140. Attività fiscali:	1.512.530	1.204.069
a) correnti	746.975	726.794
b) anticipate	765.555	477.275
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	18.931	13.205
160. Altre attività	2.274.142	2.375.643
Totale dell'attivo	121.955.685	121.491.566

Importi in migliaia di Euro

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2008	31/12/2007
10. Debiti verso banche	3.980.922	7.736.405
20. Debiti verso clientela	54.150.681	50.164.004
30. Titoli in circolazione	43.440.556	40.817.869
40. Passività finanziarie di negoziazione	799.254	865.207
50. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-
60. Derivati di copertura	635.129	351.723
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	-	-
80. Passività fiscali:	1.514.050	1.776.140
a) correnti	744.869	689.036
b) differite	769.181	1.087.104
90. Passività associate ad attività in via di dismissione	4.412	-
100. Altre passività	4.030.238	3.499.989
110. Trattamento di fine rapporto del personale	433.094	469.879
120. Fondi per rischi e oneri:	295.429	321.730
a) quiescenza e obblighi simili	81.285	84.139
b) altri fondi	214.144	237.591
130. Riserve tecniche	408.076	2.590.644
140. Riserve da valutazione	(70.296)	37.485
150. Azioni rimborsabili		
160. Strumenti di capitale		
170. Riserve	2.443.259	2.195.597
180. Sovrapprezzi di emissione	7.100.378	7.100.378
190. Capitale	1.597.865	1.597.865
200. Azioni proprie		
210. Patrimonio di pertinenza dei terzi	1.123.637	1.085.839
220. Utile d'esercizio	69.001	880.812
Totale del passivo e del patrimonio netto	121.955.685	121.491.566

Gruppo UBI Banca: Conto economico consolidato Banca d'Italia - prospetto obbligatorio

Importi in migliaia di Euro	31/12/2008	31/12/2007
10. Interessi attivi e proventi assimilati	6.190.249	5.255.442
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(3.193.905)	(2.683.449)
30. Margine di interesse	2.996.344	2.571.993
40. Commissioni attive	1.387.721	1.422.798
50. Commissioni passive	(199.446)	(207.179)
60. Commissioni nette	1.188.275	1.215.619
70. Dividendi e proventi simili	71.204	83.249
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	(142.274)	30.232
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(18.459)	4.541
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	29.452	46.953
a) crediti	(8.147)	(140)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	30.046	40.342
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
d) passività finanziarie	7.553	6.751
110. Risultato netto delle attività passività finanziarie valutate al fair value	(118.035)	1.607
120. Margine di intermediazione	4.006.507	3.954.194
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.069.718)	(356.512)
a) crediti	(559.168)	(328.015)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(516.917)	(20.046)
c) attività finanziarie detenute fino alla scadenza	-	-
d) altre operazioni finanziarie	6.367	(8.451)
140. Risultato netto della gestione finanziaria	2.936.789	3.597.682
150. Premi netti	189.040	402.298
160. Saldo altri proventi e oneri della gestione assicurativa	(191.426)	(421.586)
170. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	2.934.403	3.578.394
180. Spese amministrative	(2.581.014)	(2.489.011)
a) spese per il personale	(1.631.974)	(1.604.383)
b) altre spese amministrative	(949.040)	(884.628)
190. Accantonamenti netti fondi per rischi e oneri	(34.489)	(29.968)
200. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(123.567)	(124.118)
210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(151.045)	(107.878)
220. Altri oneri/proventi di gestione	226.884	269.006
230. Costi operativi	(2.663.231)	(2.481.969)
240. Utili (perdite) delle partecipazioni	2.050	15.248
250. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
260. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
270. Utili (perdite) della cessione di investimenti	82.953	22.085
280. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	356.175	1.133.758
290. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(192.861)	(460.673)
300. Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	163.314	673.085
310. Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(15.727)	308.547
320. Utile d'esercizio	147.587	981.632
330. Utile di pertinenza di terzi	(78.586)	(100.820)
340. Utile d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	69.001	880.812

UBI Banca Scpa: Stato patrimoniale riclassificato

Importi in migliaia di euro	31.12.2008	31.12.2007 pro-forma	Variazioni	Variaz. %
ATTIVO				
10. Cassa e disponibilità liquide	246.460	66.812	179.648	268,9%
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.424.111	2.753.772	-329.661	-12,0%
30. Attività finanziarie valutate al fair value	460.157	981.148	-520.991	-53,1%
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.767.513	2.060.909	706.604	34,3%
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.620.567	1.244.574	375.993	30,2%
60. Crediti verso banche	29.298.338	19.708.390	9.589.948	48,7%
70. Crediti verso clientela	10.446.768	10.266.957	179.811	1,8%
80. Derivati di copertura	72.787	48.975	23.812	48,6%
100. Partecipazioni	11.909.207	11.606.918	302.289	2,6%
110. Attività materiali	677.218	678.205	-987	-0,1%
120. Attività immateriali	596.756	588.673	8.083	1,4%
di cui: avviamento	569.058	569.694	-636	-0,1%
130. Attività fiscali	593.405	528.085	65.320	12,4%
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	13.931	43.866	-29.935	-68,2%
150. Altre attività	856.100	1.404.609	-548.509	-39,1%
Totale dell'attivo	61.983.318	51.981.893	10.001.425	19,2%
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
10. Debiti verso banche	28.732.515	20.505.577	8.226.938	40,1%
20. Debiti verso clientela	5.813.895	2.872.466	2.941.429	102,4%
30. Titoli in circolazione	14.128.184	14.657.253	-529.069	-3,6%
40. Passività finanziarie di negoziazione	1.222.187	842.341	379.846	45,1%
60. Derivati di copertura	74.820	54.001	20.819	38,6%
80. Passività fiscali	411.849	606.326	-194.477	-32,1%
100. Altre passività	1.186.374	1.421.759	-235.385	-16,6%
110. Trattamento di fine rapporto del personale	44.483	51.037	-6.554	-12,8%
120. Fondi per rischi e oneri:	10.329	8.993	1.336	14,9%
a) quiescenza e obblighi simili	-	-	-	-
b) altri fondi	10.329	8.993	1.336	14,9%
130.+160. +170.+180. Capitale, sovrapprezzi di emissione e riserve	10.334.796	10.141.731	193.065	1,9%
200. Utile dell'esercizio	23.886	820.409	-796.523	-97,1%
Totale del passivo e del patrimonio netto	61.983.318	51.981.893	10.001.425	19,2%

UBI Banca Scpa: Conto economico riclassificato

Importi in migliaia di euro		31.12.2008	31.12.2007 pro-forma	Variazioni	Variaz. %
10.-20.	Margine d'interesse	(250.789)	(195.803)	54.986	28,1%
70.	Dividendi e proventi simili	904.355	972.298	(67.943)	(7,0%)
40.-50.	Commissioni nette	13.174	19.181	(6.007)	(31,3%)
80.+90. +100.+110.	Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura, cessione/riacquisto e delle attività/passività valutate al fair value	(192.843)	64.015	(256.858)	n.s.
190.	Altri oneri/proventi di gestione	166.203	305.474	(139.271)	(45,6%)
Proventi operativi		640.100	1.165.165	(525.065)	(45,1%)
150.a	Spese per il personale	(158.803)	(228.572)	(69.769)	(30,5%)
150.b	Altre spese amministrative	(156.396)	(191.641)	(35.245)	(18,4%)
170.+180.	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(61.617)	(68.838)	(7.221)	(10,5%)
Oneri operativi		(376.816)	(489.051)	(112.235)	(22,9%)
Risultato della gestione operativa		263.284	676.114	(412.830)	(61,1%)
130.a	Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti	(4.400)	(1.192)	3.208	269,1%
130.b+c+d	Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività/passività	(496.077)	(5.927)	490.150	n.s.
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.733)	(3.742)	(2.009)	(53,7%)
210.+240.	Utili (perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	17.542	(44)	17.586	n.s.
Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte		(221.384)	665.209	(886.593)	n.s.
290.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	271.431	222.014	49.417	22,3%
Oneri di integrazione		(26.161)	(66.736)	(40.575)	(60,8%)
<i>di cui: spese del personale</i>		<i>(15.349)</i>	<i>(52.019)</i>	<i>(36.670)</i>	<i>(70,5%)</i>
<i>altre spese amministrative</i>		<i>(20.626)</i>	<i>(24.779)</i>	<i>(4.153)</i>	<i>(16,8%)</i>
<i>rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali</i>		<i>(109)</i>	<i>(26.854)</i>	<i>(26.745)</i>	<i>(99,6%)</i>
<i>imposte</i>		<i>9.923</i>	<i>36.916</i>	<i>(26.993)</i>	<i>(73,1%)</i>
280.	Utile (perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	-	(78)	78	(100,0%)
Utile dell'esercizio		23.886	820.409	(796.523)	(97,1%)

UBI Banca Scpa: Stato patrimoniale Banca d'Italia - prospetto obbligatorio

Importi in migliaia di Euro

VOCI DELL' ATTIVO	31/12/2008	31/12/2007
10. Cassa e disponibilità liquide	246.460	66.812
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.424.111	2.753.772
30. Attività finanziarie valutate al fair value	460.157	981.148
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.767.513	2.060.909
50. Attività finanziarie detenute fino alla scadenza	1.620.567	1.244.574
60. Crediti verso banche	29.298.338	19.708.390
70. Crediti verso clientela	10.446.768	10.266.958
80. Derivati di copertura	72.787	48.975
100. Partecipazioni	11.909.207	11.606.918
110. Attività materiali	677.218	678.205
120. Attività immateriali	596.756	588.673
di cui:	-	-
<i>avviamento</i>	569.058	569.694
130. Attività fiscali:	593.405	528.085
a) correnti	343.011	470.932
b) anticipate	250.393	57.153
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	13.931	43.866
150. Altre attività	856.102	1.404.608
Totale dell'attivo	61.983.317	51.981.893

Importi in migliaia di Euro

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2008	31/12/2007
10. Debiti verso banche	28.732.515	20.505.577
20. Debiti verso clientela	5.813.895	2.872.466
30. Titoli in circolazione	14.128.184	14.657.253
40. Passività finanziarie di negoziazione	1.222.187	842.341
60. Derivati di copertura	74.820	54.001
80. Passività fiscali:	411.849	606.326
a) correnti	291.227	458.290
b) differite	120.622	148.035
100. Altre passività	1.186.375	1.421.758
110. Trattamento di fine rapporto del personale	44.483	51.037
120. Fondi per rischi e oneri:	10.329	8.993
a) quiescenza e obblighi simili	-	-
b) altri fondi	10.329	8.993
130. Riserve da valutazione	12.842	24.456
160. Riserve	1.623.711	1.411.660
170. Sovrapprezzi di emissione	7.100.378	7.100.378
180. Capitale	1.597.865	1.597.865
200. Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	23.886	827.781
Totale del passivo e del patrimonio netto	61.983.317	51.981.893

UBI Banca Scpa: Conto Economico Banca d'Italia - prospetto obbligatorio

	31/12/2008	31/12/2007
Importi in migliaia di Euro		
10. Interessi attivi e proventi assimilati	1.844.325	1.242.693
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(2.095.114)	(1.426.879)
30. Margine di interesse	(250.789)	(184.186)
40. Commissioni attive	37.312	41.966
50. Commissioni passive	(24.138)	(24.126)
60. Commissioni nette	13.174	17.840
70. Dividendi e proventi simili	904.355	972.115
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	(83.343)	23.706
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(7.235)	1.514
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	15.770	24.120
a) crediti	1	-
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	15.395	23.989
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
d) passività finanziarie	374	130
110. Risultato netto delle attività passività finanziarie valutate al fair value	(118.035)	1.549
120. Margine di intermediazione	473.897	856.659
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(500.477)	(7.135)
a) crediti	(4.400)	(1.208)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(494.462)	(43)
c) attività finanziarie detenute fino alla scadenza	-	-
d) altre operazioni finanziarie	(1.616)	(5.884)
140. Risultato netto della gestione finanziaria	(26.580)	849.524
150. Spese amministrative	(351.283)	(476.334)
a) spese per il personale	(174.152)	(268.923)
b) altre spese amministrative	(177.131)	(207.411)
160. Accantonamenti netti fondi per rischi e oneri	(1.733)	(3.732)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(39.440)	(59.288)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(22.056)	(35.697)
190. Altri oneri/proventi di gestione	166.082	297.557
200. Costi operativi	(248.430)	(277.492)
210. Utili (perdite) delle partecipazioni	17.601	(279)
240. Utili (perdite) della cessione di investimenti	(59)	256
250. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(257.468)	572.010
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	281.354	255.850
270. Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	23.886	827.859
280. Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	(78)
290. Utile (perdita) d'esercizio	23.886	827.781

L'utile d'esercizio 2007 risulta superiore all'utile 2007 riclassificato in quanto l'apporto dei risultati di Banca Lombarda e Piemontese del primo trimestre 2007 era negativo.